

证监会：切实推动中央金融工作会议精神在资本市场不折不扣贯彻到底、落实到位

■本报记者 吴晓璐

据证监会网站11月10日消息，中央金融工作会议召开以来，证监会党委切实增强政治责任感、使命感和紧迫感，坚持以上率下、统筹谋划、扎实推进，第一时间动员全系统深入学习贯彻习近平总书记中央金融工作会议上的重要讲话精神，切实推动中央金融工作会议精神和党中央决策部署在资本市场不折不扣贯彻到底、落实到位。

突出主题主线

证监会党委迅速召开党委(扩大)会议，传达学习中央金融工作会议精神，带动系统上下全面准确学习贯彻习近平总书记对金融工作提出的一系列新思想新观点新论断，切实推动会议精神入脑入心。全系统通过党委理论学习中心组、党委“第一议题”、创新理论学习“读书班”、党支部“三会一课”、青年理论学习小组等方式，积极开展学习宣讲、集中研讨、多层次交流，迅速掀起全员学习热潮。

证监会市场一部把学习宣传贯彻好中央金融工作会议精神作为重大政治任务，迅速传达学习会议精神和会党委部署要求。坚持班子带头学，班子成员结合本职工作分享学习会议精神的体会感受。坚持深入思考，各党支部积极组织全体干部学习会议精神，更好领会精髓要义与实践要求。坚持联系贯通学，把会议精神与习近平总书记关于资本市场一系列指示批示精神结合起来，坚守金融服务实体经济的根本宗旨，深刻体会党的思想理论一脉相承中的与时俱进。

围绕深刻把握习近平总书

记重要讲话精神，深刻领会“八个坚持”重要要求，全面准确认识坚定不移走好中国特色金融发展之路的实践要求，紧扣中国特色现代资本市场建设的政策框架，不断提高做好自身工作的政治、思想和行动自觉。

江苏证监局召开两次党委(扩大)会议，进行全局动员部署，传达学习中央金融工作会议精神和会党委关于学习贯彻会议精神的要求，全局干部深入学习领会中央金融工作会议精神，表示把思想和行动统一到党中央决策部署和会党委的工作要求上来，锚定加快建设金融强国的目标，增强金融报国情怀和政治担当，推进资本市场改革发

展稳定各项工作。上交所党委第一时间以党委“第一议题”形式传达学习中央金融工作会议精神，随即又以党委扩大会议形式深入学习领会中央金融工作会议精神和会党委“第一议题”形式传达学习中央金融工作会议精神，并制定学习贯彻会议精神的工作安排，印发学习通知，不断营造学用结合的良好氛围。

加强宣传引导

证监会党委加强学习贯彻中央金融工作会议精神

的统筹推进，创新载体和方

式，组织开展形式多样、内容丰富的学习宣传贯彻活动。拟在系统内分层分类开展学习培训，举办系统“一把手”专题研讨班，分批开展会管干部、处级(中层)以上领导干部集中轮训，做到局处级干部全覆盖。系统各单位各部门以多平台、多载体、多形式深入开展学习宣讲活动。

广东证监局组织干部职工第一时间学习、推送、转发人民日报、新华社等官方新闻报道和权威媒体的解读文章，邀请专家为全局干部围绕学习贯彻中央金融工作会议精神作专题授课，分析研判当前宏观经济和金融高质量发展面临的形势任务，营造浓厚热烈的学习宣传氛围。

上海证监局把学习贯彻会议精神作为全局重大政治任务，迅速组织各处室召开专题学习会议，将会议精神传达至每一位党员干部。积极走访市金融局等相关单位，并通过辖区行业协会、组织上市公司、证券期货基金经营机构等市场主体认真学习领会中央金融工作会议精神，加强与行业机构首席经济学家的沟通交流，推动会议精神深入基层、深入人心。

强化责任使命

证监会党委扎实做好中央金融工作会议各项部署任务的落实落地工作，各项行动方案、专项安排成熟一个、推出一个，不断推动资本市场高质量发展。系统各单位各部门坚持目标导向和问题导向，发挥各自优势，主动作为，努力把路线图变成施工图，把“任务书”转化为具体行动，以实际行动贯彻落实会议精神。

证监会债券部以习近平总书记关于

全面加强金融监管、有效防范化解金融

风险、促进债券市场高质量发展等重要论述为根本遵循和行动指南，建立健全债券市场全面监管体系，聚焦防假打假、非市场化发行、募集资金监管等重点，着力提升债券监管效能。强化债券违约风险防控，落实对风险“早发现、早预警、早暴露、早处置”要求，不断健全市场化法治化多元化债券风险处置机制。

北京证监局全面摸排辖区各类风险底数，准确把握重点风险情况，持续健全风险台账，不断提升监管执法的精准性、及时性、有效性。大力推动提高辖区上市公司质量，支持上市公司转型升级、做优做强。紧紧围绕首都发展“五子联动”部署，切实提升服务首都高质量发展的能力和水平。

深交所党委以中央金融工作会议为新起点，深刻把握把握交易所定位，奋力建设世界一流交易所。扎实做好科技金融、绿色金融、普惠金融、养老金融、数字金融五篇文章，引导资金流向国家重点支持领域，不断提升服务实体经济质效。守牢不发生系统性风险底线，着力完善交易所风险防控问责制度机制。统筹协调发展和安全，强化跨境风险监测应对，加快“数智”交易所建设，持续提升系统安全性、稳定性和连续性。

上交所党委主动融入党中央部署要求和资本市场改革大局，加快推出首次公开发行股票上市制度，积极推进公募、私募基金以及各类中长期资金入市，研究优化发行定价及配套机制，努力实现上市公司和运行质量、市场服务功能、干部队伍能力、品牌影响力有效提升，更好服务创新型中小企业主阵地建设。

单据的局限性，优化真实性审核的内涵。

10月23日，上交所正式启动了公司债券(含企业债券)发行审核业务。上交所副总经理王丽表示，根据证监会的统筹部署，上交所信用债发行承销、上市交易等业务预计将在年内分步推出，后续上交所还将按照“成熟一个、推出一个”的思路，逐步推出公开发行可转债，并做好公募REITs、资产证券化等产品的储备，不断完善债券市场相关功能和产品，夯实股、债、基、衍等全要素全品类的交易所建设基础。

王丽表示，债券市场法治建设需要久久为功，一是要推动构建与高质量发展目标相匹配的债券法规体系。二是推动构建与服务实体经济功能定位相匹配的债券市场格局。三是推动构建与强监管、防风险要求相适应的债券监管体制。要加强司法部、监管部门和自律监管机构之间的信息共享和工作协同，形成监管合力，切实防范杠杆过度，从严厉打击欺诈造假等市场毒瘤。其中，重点强调两个方面：要进一步探索细化中介机构履职尽责标准；要形成债券市场打假防假的监管合力。

论坛现场，还举办了全国人大常委会法制工作委员会北京金融街服务局基层立法联系点授牌仪式。最高人民法院审判委员会副部级专职委员刘贵祥表示，全国人大常委会法工委在金融街服务局设立基层立法联系点，是金融治理协同的生动实践，对中国金融法治事业发展具有里程碑式的意义。

监管部门共话金融法治建设 加强司法机关和金融监管部门联动履职

■本报记者 吴晓璐

刚刚结束的中央金融工作会议提出，要加强金融法治建设，及时推进金融重点领域和新兴领域立法，为金融业发展保驾护航。11月10日，在2023金融街论坛年会“法治协同与金融治理”分论坛上，来自金融监管部门相关人士，介绍当前各自金融监管领域的法治建设情况，并对完善金融法治建设提出建议。与会人士认为，金融监管部门需要全面加强和司法机关的密切合作，联动履职，共同构建金融安全网。

加快弥补法律空白

中国人民银行条法司副司长刘晓洪表示，党的十八大以来，一批重大立法项目加快推进，基础性综合性制度相继出台，金融立法体系的系统性、协调性、时效性明显增强，改革创新和服务实体经济力度不断加大，立法机制持续优化，逐步构建起多层次、广覆盖、富活力、有特色的金融法治体系。

具体来看，首先，高效推动《金融稳定法》出台，健全防范化解和处置金融风险的法律框架。2022年12月份，《金融稳定法》已经全国人大常委会议审议，预计在中央金融工作会议后将进一步加快立法进程。其次，补齐金融基础设施制度短板，切实提高监管有效性，助力行业改革发展，提升金融服务实体经济质效。再次，厘清央地监管职责分工，提高

地方金融监管效能。积极推动《地方金融监督管理条例》的制定，理顺中央和地方金融监管权责分工，明确地方政府属地金融监管职责和风险处置责任。

此外，中国人民银行还统筹发展和安全，坚持改革开放，拓展法律域外适用，完善金融新兴领域立法；坚持依法行政，切实维护金融管理秩序；加强司法协同，营造良好金融司法环境。

国家金融监督管理总局法规部主任李翰阳表示，金融管理部门紧紧围绕行业监管和发展的需要，积极推进金融法治建设，取得了很多积极显著的成效。金融法治的体系日益健全，依法监管能力得到了持续提升，并在持续探索和不断完善监管体系和监管框架。

“近年来，国内外的经济环境也发生了比较深刻的变化，我国金融发展进入了战略机遇和风险挑战并存的时期。”李翰阳表示，面对当前挑战，要不断完善金融法治建设，在法治道路上加强金融监管能力，提升金融治理水平。

首先，加强金融法治工作的统筹，在党的集中统一领导下，加强金融领域的立法顶层设计，统筹立法规划，提升金融立法工作的全面性和系统性。特别是要加强对于跨领域、跨部门、跨行业的立法工作协调。其次，需要加快弥补法律空白。再次，呼吁增加对金融监管部门的法律授权。希望坚持穿透原则，将金融机构的股东和实际控制人等纳入监管范围，进一步明确股东在遵守关联交易的规定，进一步明确界定主要股东

实际控制人以及相关责任人的法律责任，对股东违法情形的法律责任的全覆盖。最后，进一步全面加强和司法机关的密切合作，一起构建金融安全网。

开展银行外汇展业改革

国家外汇管理局管理检查司副司长史丙栋表示，近年来，国家外汇局顺应高水平开放的需要，在推进便利化改革的同时，不断完善真实性管理的内涵和方式，防范化解金融风险取得明显的成效，当然也遇到一些难题。市场主体实际感受没有完全达到预期的政策目标，一方面是因为银行一线风险控制作用没有得到充分发挥；另一方面，国家外汇局持续推动便利化政策，有的银行执行效果有限。

史丙栋表示，下一步，国家外汇局将借鉴国际反洗钱的理念和规则，结合中国的实际，将好的做法和经验引入到外汇管理体制，开展银行外汇展业改革，推动商业银行外汇业务流程再造。

“这两天我们的展业办法就会向社会公开征求意见。不断健全宏观审慎和微观监管两位一体的管理框架，全面加强外汇监管防范化解金融风险，实现既要放得开，又能管得住的目标，推动我国金融高质量发展。”史丙栋表示，外汇展业改革要求银行总行自上而下推动建立全流程外汇展业框架，补齐前尽职调查和分类评估，事后风险监测和报告的短板，通过强化事前、事后的管理，打破事中逐笔审查

4家基金公司申报首批创业200ETF 创业板差异化投资工具愈加丰富

■本报记者 田鹏

11月10日，据证监会官网公开信息显示，富国基金、华夏基金、易方达基金、银华基金等4家基金公司申报首批创业板中盘200指数(以下简称“创业200”)交易型开放式指数证券投资基金。

据悉，创业200与创业板指在主要编制方案上保持一致，从创业板市场选取流动性较好、市值中等的200只证券作为样本，主要覆盖创业板市场的中盘股。

从样本平均市值来看，据Wind数据统计，截至10月31日，创业200样本平均市值约100亿元，明显小于创业板指约500亿元的平均市值，形成明显的市值规模分层；从市值覆盖率来看，创业200主要覆盖创业板市值约45%至60%区间的证券，而创业板指主要覆盖市值前45%的证券。

易方达基金指数研究部总经理鹿亚平对《证券日报》记者表示，创业200可为投资者提供更为差异化的创业板投资工具。

在银华基金经理王帅看来，在增量资金边际推动下，小盘股资金利用率可能更高、性价比或更好。国内外流动性宽松环境下，折现率下行从母端推动业绩高速增长的成长股估值修复弹性可能更强。小盘成长风格有望占优的市场环境下，创业200投资价值突出。

Wind数据显示，截至11月9日，创业板指当日市盈率(TTM)仅29.56，历史分位数数为4.11%。由此可见，创业200深度挖掘创业板中小市值估值洼地，性价比显现。

此外，创业200充分彰显了创业板优势产业，战略性新兴产业权重占比为87%，其中属于新一代信息技术、生物产业、新材料产业的样本权重分别

达到21%、8%与6%，与创业板指数形成较好互补。

王帅对《证券日报》记者表示，截至11月9日，根据申万一级行业分类体系，创业200排名前三的行业分别为计算机、电子、医药生物，科技成长风格显著。

创业板突出“优创新、高成长”特色，围绕“创新、创造、创意”定位，加速形成战略性新兴产业发展高地。经过十余年发展，创业板上市公司已超过1300家，总市值近12万亿元，形成市值规模结构丰富、各具行业特征的公司群体。尤其注册制改革以来，创业板覆盖面更广、包容性更强、吸引力更足。

在此背景下，创业板已成为中长期资金增配的首选方向，创业板相关ETF也持续受到投资者青睐。

正因如此，深交所高度重视深市指数体系建设，已发布深市指数280余条，

覆盖宽基、主题、策略、ESG等多种类型，为投资者分享深市发展红利提供丰富的投资工具，其中以创业板指、创业板50为代表的创业板系列指数跟踪资金规模近1200亿元，今年以来主力ETF合计资金净流入超350亿元，充分发挥了宽基指数的资金引导作用。

富国基金基金经理金泽宇认为，创业200的推出，有利于多维度表征创业板市场走势，进一步丰富市场对于创业板的观测和投资维度。同时，指数成分股行业密集分布于符合我国产业结构升级发展趋势和新兴经济方向。

华夏基金首席策略分析师阚伟对《证券日报》记者表示，从行业分布来看，创业200更加集中于信息技术和原材料，低配工业和医药卫生。从权重股来看，创业200前十大权重股更加分散，有利于分散高成长行业、中小市值公司投资风险。



锚定数实深度融合 产业数字金融探索创新

■本报记者 李冰

金融是实体经济的血脉，也是促进数字经济建设的重要推力，数字金融自身具有科技性、普惠性等鲜明特征。日前，中央金融工作会议提出，做好科技金融、绿色金融、普惠金融、养老金融、数字金融五篇文章。会议召开后，多家金融机构传达学习贯彻中央金融工作会议精神，研究部署贯彻落实工作。

如何运用数字技术，通过数据协作和融合打造智慧金融生态系统，为客户提供个性化、定制化、智能化的金融服务，并加速机构数字化转型，打造与数字经济相匹配的金融形态，对金融机构而言不是一道选择题，而是数字经济时代的“必答题”。

金融机构数字化转型日益成熟

当前，随着5G、云计算、人工智能、物联网等技术在各行各业加速应用，带动了数字经济与实体经济的融合发展，也带动了数字货币、数字支付、数字信贷、数字证券、数字保险等数字金融新领域蓬勃发展。

据国家互联网信息办公室发布数据，2022年我国数字经济规模达50.2万亿元，总量稳居世界第二。数字产业规模稳步增长，电子信息制造业实现营业收入15.4万亿元，同比增长5.5%。数字技术和实体经济融合深入推进。农业数字化加快向全产业链延伸，在大数据、区块链、生物识别和人工智能、云计算五大领域，依靠科技化、数字化的支撑，构建牢固的数字底座，提升金融服务的覆盖率、可得性、满意度，探索出一条可持续的数字普惠金融路径。

从微观层面来看，金融机构数字化转型成熟度逐步攀升。以银行业金融机构为例，目前银行正全面推进数字化转型，在支付结算、产品创新、风险管理等各方面应用数字金融，从而更好地增强金融服务能力。

随着金融科技资金投入、人才布局、体制机制等方面不断提质增效，商业银行数字经营理念不断深入。以国有六大行为例，2022年科技投入合计为1165.49亿元，同比增长8.42%。从业务领域数字化转型成效来看，对公业务方面，持续深化与企业、政府系统的互联互通；小微金融方面，为中小微客户提供个性化“融资+融智”金融增值服务。

邮储银行总行数据管理部相关负责人表示，中央金融工作会议将数字金融列入五篇文章之一。数据是银行新的生产力所在，能够优化业务流程、强化风险管控、提升运营效能。必须要认真学习、深刻领会中央金融工作会议精神，持续促进数字技术、数据要素与金融服务的深度融合，积极发挥数据要素驱动作用，提高运营和金融服务效率。

而以互联网民营银行为代表的网商银行则是通过科技驱动发展，为小微和“三农”用户提供纯线上的数字贷款。蚂蚁集团资深副总裁、网商银行董事长金晓龙对《证券日报》记者表示：“网商银行正在把AI和大模型应用于小微金融实践，通过‘大山雀’‘大雁’‘百

灵’三只科技之鸟，共同构成了智能风控系统，助力数字金融发展。”

中国银行研究院研究员吴丹则认为：“中央金融工作会议明确提出要做好数字金融等五篇文章，不仅肯定了数字金融的重要地位，也表明了数字金融与科创金融、绿色金融、普惠金融、养老金融之间相互贯穿、互为助力的关系。于机构而言应积极探索用数字技术提升金融服务能力与质效，同时助力绿色、普惠、养老事业高质量发展。”

数字金融正与实体经济深度融合

当前经济发展的形态已经愈加趋向数字经济和实体经济的深度融合，数字化、智能化也已经成为产业转型升级的关键词。如今，金融业数字化助力实体经济正全面加速，也正在被诸多多金融机构实践。

“我们在鸡舍里安装摄像头采集数据，再将采集而来的数据进行标注，并通过算法训练和应用推理，最终实现鸡群的自动计数。”马上消费金融智慧养鸡项目负责人对《证券日报》记者表示，目前鸡舍里的鸡群自动计数准确率可达97%以上。

“消费金融行业与传统银行错位发展，客群更加下沉，金融科技是兼顾服务长尾客户与实现可持续发展的有效手段。”马上消费金融副金融总经理孙磊对《证券日报》表示，作为消费金融机构也需要加大数字金融布局，在大数据、区块链、生物识别和人工智能、云计算五大领域，依靠科技化、数字化的支撑，构建牢固的数字底座，提升金融服务的覆盖率、可得性、满意度，探索出一条可持续的数字普惠金融路径。

吴丹表示，“当前，数字化转型已成为金融机构塑造核心竞争力的关键，在支付结算、产品创新、风险管理等各方面应用数字金融都将更好增强金融服务能力，为金融数智质效升级带来了新的发展机遇。”

“当前，发展产业数字金融具有重要意义。”在中央财经大学中国互联网经济研究院副院长陈阳日看来，一方面产业数字金融正在成为数字经济主要发展领域，数字金融服务实体经济的重心也必然转向产业互联网，进一步推动金融服务高质量发展；另一方面，数字化转型带来生产方式、商业模式变革，倒逼金融机构重构服务模式创新、服务能力提升，发展产业数字金融成为必然选择。

“过去几年来，金融科技在金融业广泛落地，在降本增效、风险防控等方面取得积极成果，一些标杆企业和先行者通过数字化转型实现了经营效率和综合竞争力的显著提升，在全市场形成了很好的示范效应，带动数字化转型迅速成为行业共识，也加速了国内金融企业数字化转型速度。”星图金融研究院副院长薛洪言表示，数字金融以数字经济为前提，只有产业数字化程度提升了，金融机构才可以获得更多的数据原材料，数字金融才有用武之地。对金融机构来讲，关键是以科技创新增强服务实体经济动能，加深数字金融与实体经济融合。

(上接A1版)

除金融支持外，当前各地政府和房企也均在关注预售制度改革，鼓励现房销售。

据国家统计局数据显示，今年前9个月，全国商品住宅现房销售面积为1.3亿平方米，同比增长21.2%，占总销售面积的17.9%，较2022年末提升4个百分点。理论上，现房销售是防范楼盘烂尾的根本举措，将部分城市部分项目作为现房销售试点，亦可提振行业信心及基本面恢复力度。

第三，信用风险正在逐步出清，行业基本面逐步改善。进入11月份以来，万科债券出现非理性波动，深圳国资委明确表示支持万科，称其具备足够的安全性。随后，万科、金地于11月9日及10日相继发布赎回及债券兑付公告，市场暂时恢复平静。

此外，今年以来，融创中国等出险房企债务重组方案也多顺利通过。无论是大股东支持，还是化债取得关键进展，大型房企稳住经营基本盘，可助力行业进一步抽丝剥茧地切实改善基本面，从而防范化解房地产领域的金融风险。当然，企业层面也需要逐步向规范化、多元化、轻量化方向转型，以长期视角探索新发展模式，比如在碳中和、建筑施工、资产管理、养老服务等领域分赛道创新商业模式，引领行业升级发展。

树木因根而生长，星辰因辉映而璀璨。当前房地产行业正在进行重大转型并寻找新的均衡点，希望在各方聚力下，尽快实现从“信心修复”到“行业修复”，步入健康发展新阶段。